

《短期通货膨胀动态》

图书基本信息

书名：《短期通货膨胀动态》

13位ISBN编号：9787030346896

10位ISBN编号：7030346890

出版时间：2012-6

出版社：科学出版社

作者：齐鹰飞

页数：146

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu000.com

《短期通货膨胀动态》

内容概要

《短期通货膨胀动态:理论和中國实证》内容简介:短期通货膨胀动态的性质是宏观经济学研究的核心问题之一。理解该动态特征,不仅是分析经济周期波动的关键,也是最优货币政策设计与评价的前提。《短期通货膨胀动态:理论和中國实证》依据短期通货膨胀动态理论的最新发展,在充分挖掘刻画中國通货膨胀经验特征的基础上,将研究视角聚焦于3个核心主题:预期的时间坐标在短期通货膨胀动态演变中发挥什么作用;内在持久性对于刻画短期通货膨胀动态有何意义;成本渠道对短期通货膨胀动态有何影响。围绕上述3个核心主题,《短期通货膨胀动态:理论和中國实证》逐层递进地对通货膨胀动态进行了理论和实证分析:(1)对中國通货膨胀的经验特性进行了多视角描述并有新的发现;(2)设计估计策略对NKPC和SIPC进行了实证比较,为理论检验提供了直接依据;(3)设计研究方法对中國通货膨胀持久性进行了结构分析;(4)推导出成本渠道下的NKPC并进行了实证检验。《短期通货膨胀动态:理论和中國实证》一方面为更深入的理论研究铺垫了事实基础,另一方面也为货币政策制定提供参考和借鉴。

书籍目录

前言

1 导论

- 1.1 研究背景和研究意义
- 1.2 核心问题
- 1.3 研究方法
- 1.4 结构安排

2 新综合视角下的短期通货膨胀动态研究

- 2.1 宏观经济学的新综合
- 2.2 黏性价格、NKPC以及HNKPC
- 2.3 黏性信息和SIPC
- 2.4 成本渠道和短期通货膨胀动态
- 2.5 小结

3 中国通货膨胀的经验特征

- 3.1 通货膨胀序列的波动特征
 - 3.1.1 研究方法
 - 3.1.2 数据说明和实证结果
- 3.2 通货膨胀持久性
 - 3.2.1 通货膨胀率的单位根检验
 - 3.2.2 通货膨胀一阶自相关系数的滚动窗口估计和递归估计
 - 3.2.3 通货膨胀的自回归系数和估计
- 3.3 产出缺口、实际边际成本和通货膨胀
 - 3.3.1 产出缺口和通货膨胀
 - 3.3.2 实际边际成本和通货膨胀
- 3.4 货币政策冲击的动态效应
 - 3.4.1 研究方法
 - 3.4.2 变量选择和数据说明
 - 3.4.3 实证结果
- 3.5 小结

4 黏性价格、黏性信息和通货膨胀预期的时间坐标

- 4.1 企业定价行为与通货膨胀动态
 - 4.1.1 弹性价格下的加成定价
 - 4.1.2 价格黏性与NKPC
 - 4.1.3 信息黏性与SIPC
- 4.2 黏性价格和黏性信息假设下的产出、通货膨胀动态
 - 4.2.1 模型封闭与校准
 - 4.2.2 模拟
- 4.3 NKPC的估计
 - 4.3.1 估计策略
 - 4.3.2 数据
 - 4.3.3 基于劳动收入份额指标的估计结果
 - 4.3.4 基于产出缺口指标的估计结果
- 4.4 SIPC的估计
 - 4.4.1 估计策略
 - 4.4.2 估计结果
- 4.5 小结

5 通货膨胀持久性的结构分析

- 5.1 通货膨胀自回归过程的马尔可夫区制转移分析

- 5.1.1 实证方法
- 5.1.2 实证结果
- 5.2 结构性通货膨胀持久性
 - 5.2.1 转承持久性的解析
 - 5.2.2 新凯恩斯DSGE模型中的转承持久性
 - 5.2.3 HNKPC与内在持久性
- 5.3 HNKPC的实证检验
 - 5.3.1 GMM估计量
 - 5.3.2 实证结果
- 5.4 通货膨胀持久性和反通货膨胀
 - 5.4.1 内在持久性和反通货膨胀
 - 5.4.2 牺牲率的结构估计
- 5.5 小结
- 6 成本渠道和短期通货膨胀动态
 - 6.1 成本渠道和Patman效应：模型及其模拟
 - 6.1.1 成本渠道下的短期通货膨胀动态
 - 6.1.2 模型封闭和模拟
 - 6.2 Patman效应的实证检验
 - 6.2.1 实证模型构建：方法、变量和数据
 - 6.2.2 实证结果
 - 6.3 引入成本渠道的NKPC的估计
 - 6.4 小结
- 7 结论
 - 7.1 主要结论及其政策意义
 - 7.2 研究贡献
 - 7.3 遗留问题
- 参考文献

章节摘录

在针对3个工具变量集进行的简化式估计中，所有系数的估计值均在1%的水平上显著，J统计量也均低于5%显著性水平的临界值，从而不存在过度识别的问题。对照式(5.27)和式(5.28)可知，同HNKPC一致的系数 O_f 、 O_b 和 O_s 的符号均应为正，本书的估计全部符合。在估计中，产出缺口的系数值 O_s 较小，因此有必要进一步检验通货膨胀动态是否由产出缺口驱动，即检验 O_s 是否为0。本书设定系数约束条件 $O_s=0$ 进行Wald检验，结果发现可以确定地拒绝 $O_s=0$ 的原假设（原假设可以接受的概率低于0.1%）。本书此处的结论进一步验证了第3章和第4章的观点，即中国数据表现出的通货膨胀和产出缺口之间的关系和美国截然不同，这暗示在中国通过滤波方法得到的产出缺口可能是实际边际成本的较为适合的度量。观察 O_f 和 O_b 的估计值可以发现，在3个工具变量集中，二者的和均接近于1。如果 $O_f+O_b=1$ ，则长期通货膨胀率和产出缺口无关，货币在长期是中性的。为此，本书针对每个工具变量集的估计结果都分别进行了Wald检验，系数约束条件为 $O_f+O_b=1$ 。检验结果表明，可以确定地接受 $O_f+O_b=1$ 的原假设。这样，作为上述估计的副产品，本书也证明了中国数据支持货币长期中性假说。对结构式估计而言，所有参数在利用3个工具变量集的所有估计中均是显著的。因为和简化式使用相同的数据和工具，估计的参数个数也相同，因此利用每个工具集的估计得到了相同的J统计量。主观贴现因子的估计值分别为0.967、0.880和0.845，虽然比校准中使用的值（对季度数据，取值为0.9902）要小，但相差并不很大。这个结果也能够印证大部分实证文献对 β 的估计（Gali and Gertler, 1999；刘斌，2003）。企业维持价格不变概率 θ 的估计值在0.75~0.82，这意味着在每一期，平均而言18%~25%的企业可以调整价格，从而价格调整的平均预期周期为4~5.6个季度。这个结果能够同其他关于价格黏性的估计结果相印证（杨小军，2010），但比本书校准的 θ 的基准值0.6667略高。不过5.2节的分析表明， θ 在此数量范围的变动对通货膨胀持久性并没有显著的影响。“拇指规则”企业比重 α 的估计值在0.44~0.49，这个结果和曾利飞等（2006）的结论较为接近，意味着大约一半的企业在定价时是后顾型的。然而，这个结果并没有影响通货膨胀动态整体的前瞻性质，前瞻行为具有占优影响。比较表5.5中简化式的估计结果就可以发现，前瞻项的估计系数始终比后顾项的系数大。二者在利用工具变量集 Z_{t-2} 、 t 进行的估计中最为接近，前者为0.556，后者为0.405，前瞻行为仍然明显占优。

《短期通货膨胀动态》

编辑推荐

《科学经管文库：短期通货膨胀动态·理论和实证》着眼于以下中国现实问题：中国的通货膨胀如何同产出缺口或边际成本等实际因素相联系？前瞻性因素是否显著影响通货膨胀动态？通货膨胀是否以及在多大程度上表现出持久性？其来源是什么？黏性信息理论是否适合于描述中国的通货膨胀动态？成本渠道是否显著影响短期通货膨胀动态？相关领域研究以及政策实践都需要对这些问题做出明确的回答。《科学经管文库：短期通货膨胀动态·理论和实证》在深入考察、描述中国通货膨胀经验特征的基础上，将上述问题归纳为3个研究主题：预期的时间坐标在短期通货膨胀动态中的作用；内在持久性对刻画短期通货膨胀动态的意义；成本渠道对短期通货膨胀动态的影响。这三个主题分别从预期、滞后项以及驱动变量三个方面逐步深入地考察了中国短期通货膨胀的动态特征。

《短期通货膨胀动态》

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:www.tushu000.com